



2019年6月期

決算説明資料

株式会社ウイルプラスホールディングス(東証第一部 : 3538)

成長戦略

2019年6月期の取り組み

2019年6月期 連結業績

2020年6月期の取り組み

2020年6月期 連結業績予想

株主還元

APPENDIX

成長戦略

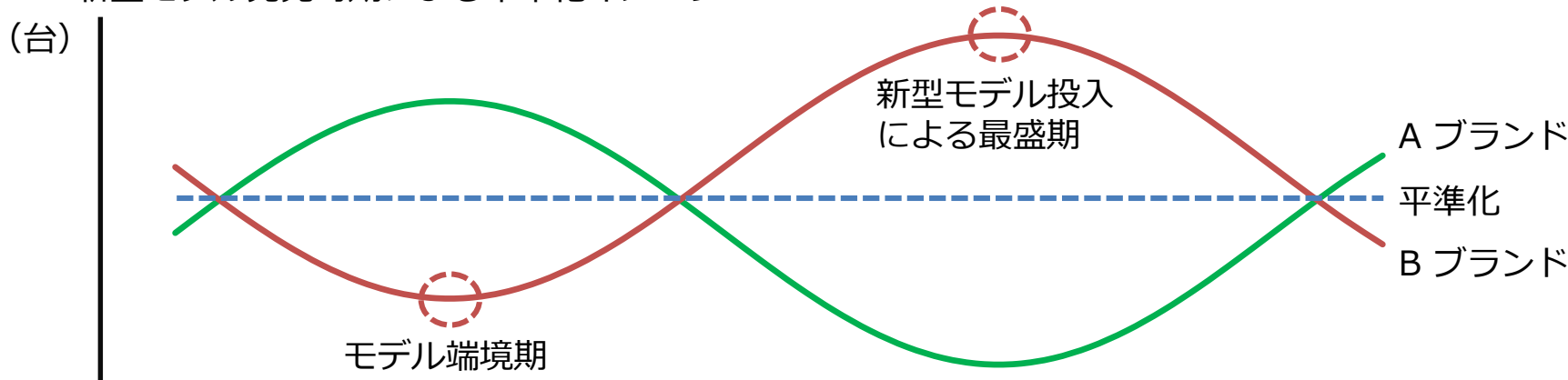
マルチブランド戦略

ドミナント戦略

M&A戦略

計10ブランドを扱うことにより、ブランド間の新型モデル投入時期の差異による販売サイクルへの影響を平準化

新型モデル発売時期による平準化イメージ



2017年新型モデル



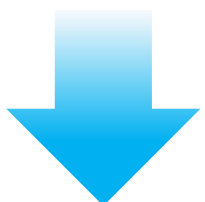
2018年新型モデル



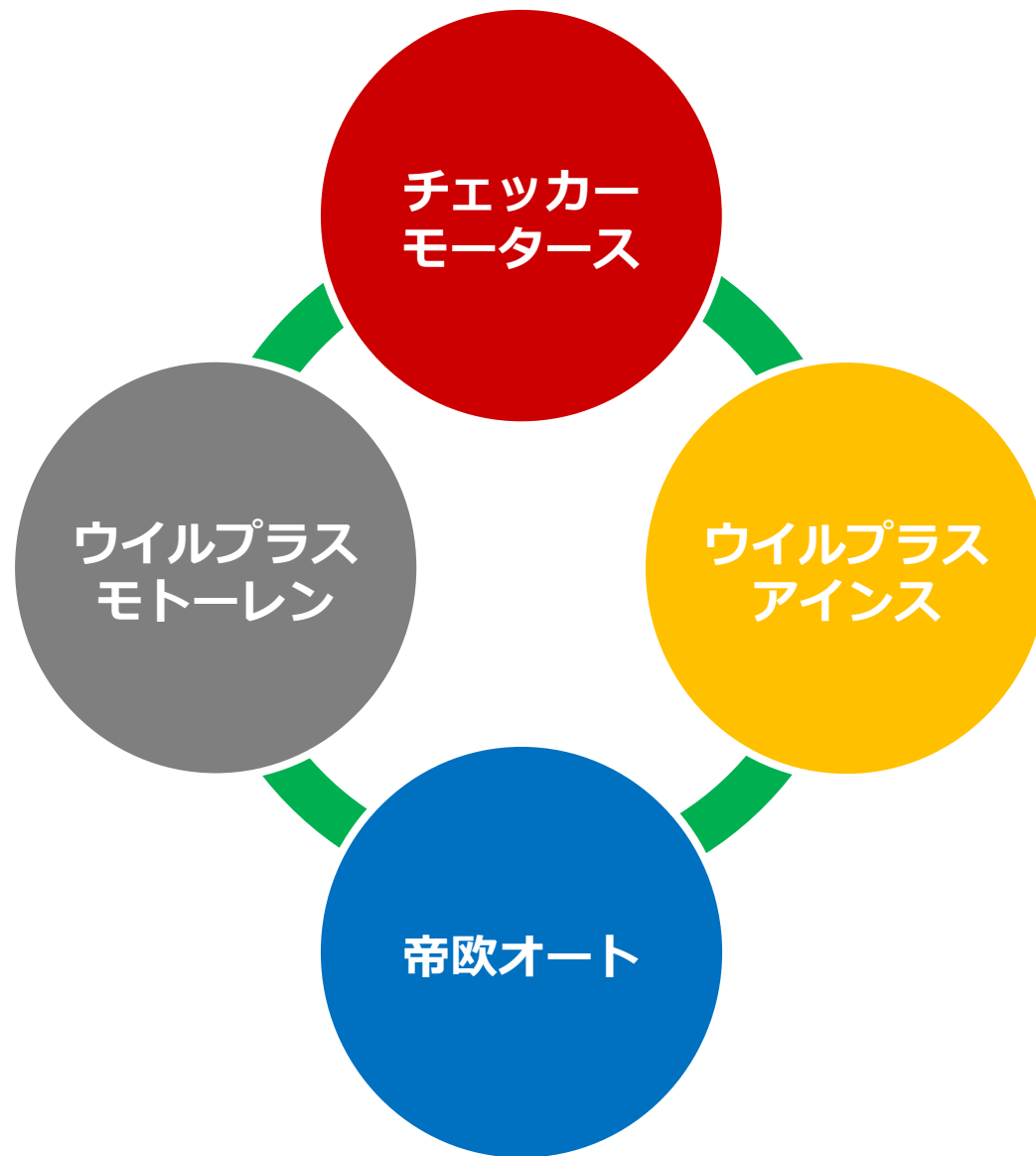
グループ内での人材の流動化



面でのお客様へのフォロー



利益の最大化



1

新たなエリアへの進出

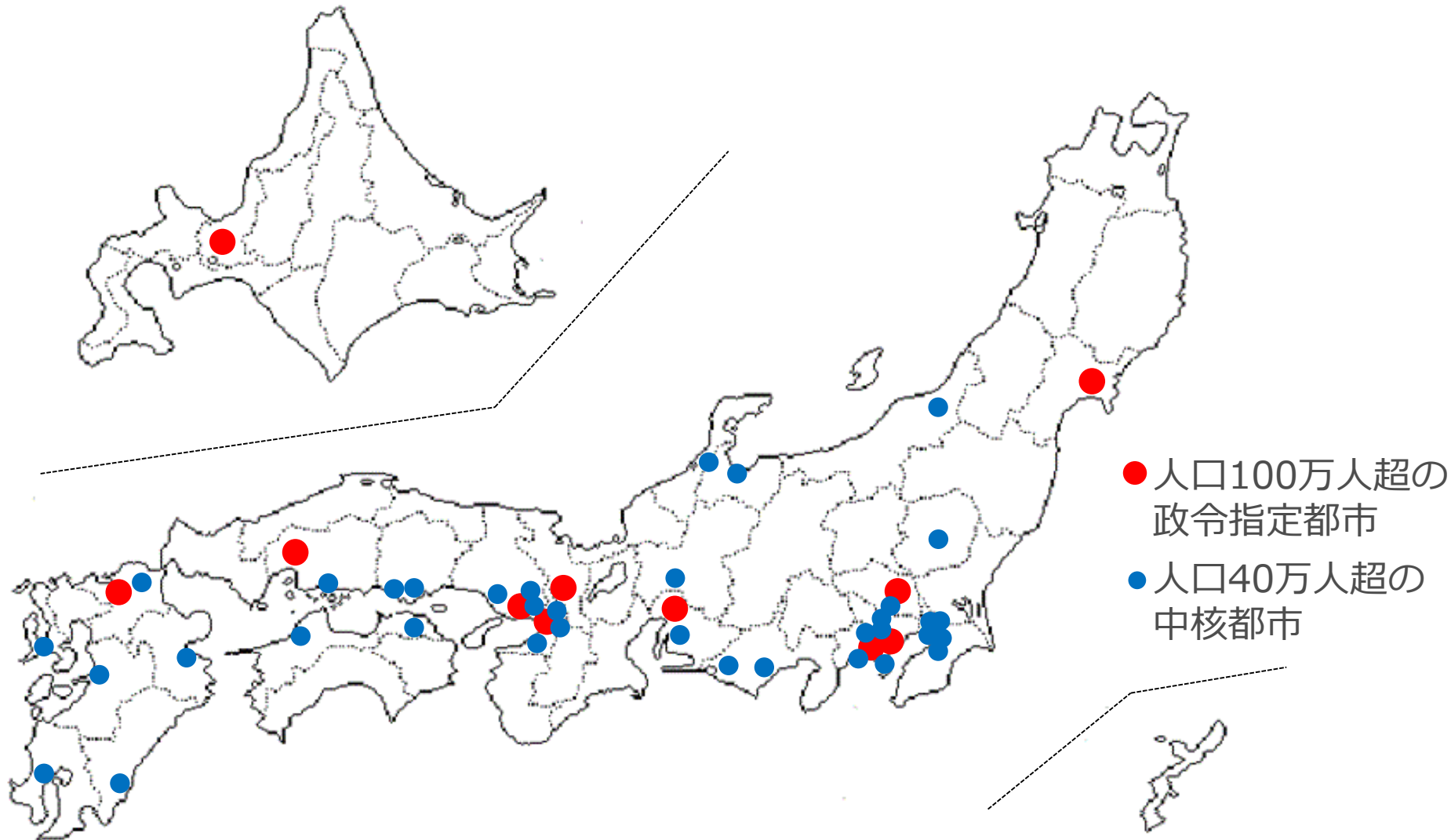
2

**新たなブランドの獲得
(マルチブランド戦略)**

3

既存ブランドのシェア拡大

進出候補エリア



未取扱いブランド

Mercedes-Benz

VW



Audi



Peugeot+Citroen

Jeep

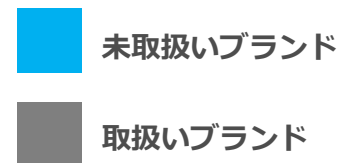


Renault



PORSCHE
smart

Maserati

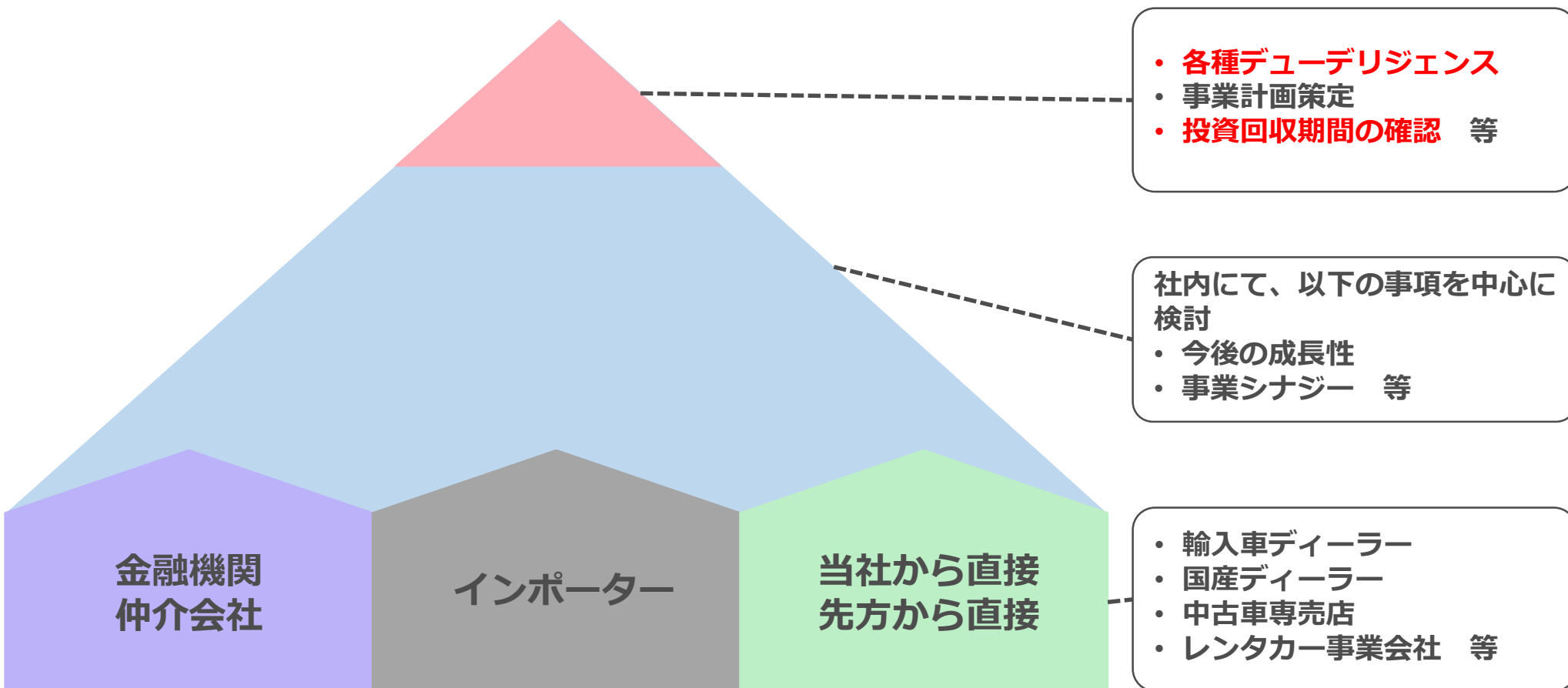


M&Aによるターゲットブランド

9以上

M&A案件の発生・成立

- 金融機関等の紹介、インポーター、オーナー持ちこみ等により発生
- 当社の投資開始基準に沿った案件のみデューデリジェンスを実施し、交渉を経て成立



2019年6月期の取り組み

新規出店（4店舗）

JEEP目黒（2018年11月23日）



ポルシェセンター郡山（2019年1月12日）



MINI山口（2019年3月1日） ※建設中の新店舗完成予想図



MINI NEXT周南（2019年3月1日）



店舗改装・移転改装（4店舗）

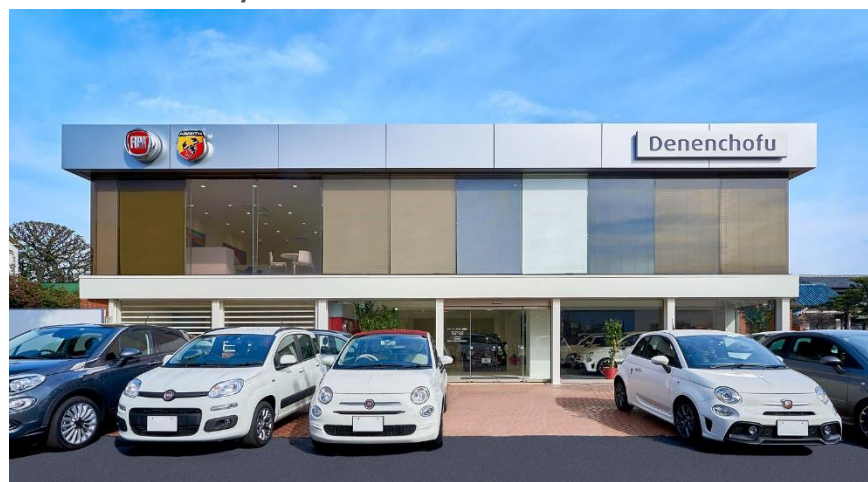
JEEP北九州（2019年1月5日）



ボルボ・カー久留米（2019年1月12日）



フィアット/アバルト田園調布（2019年1月12日）



ボルボ・カー北九州（2019年1月26日）



事業譲受（2店舗）

ポルシェセンター仙台
(2018年12月1日)



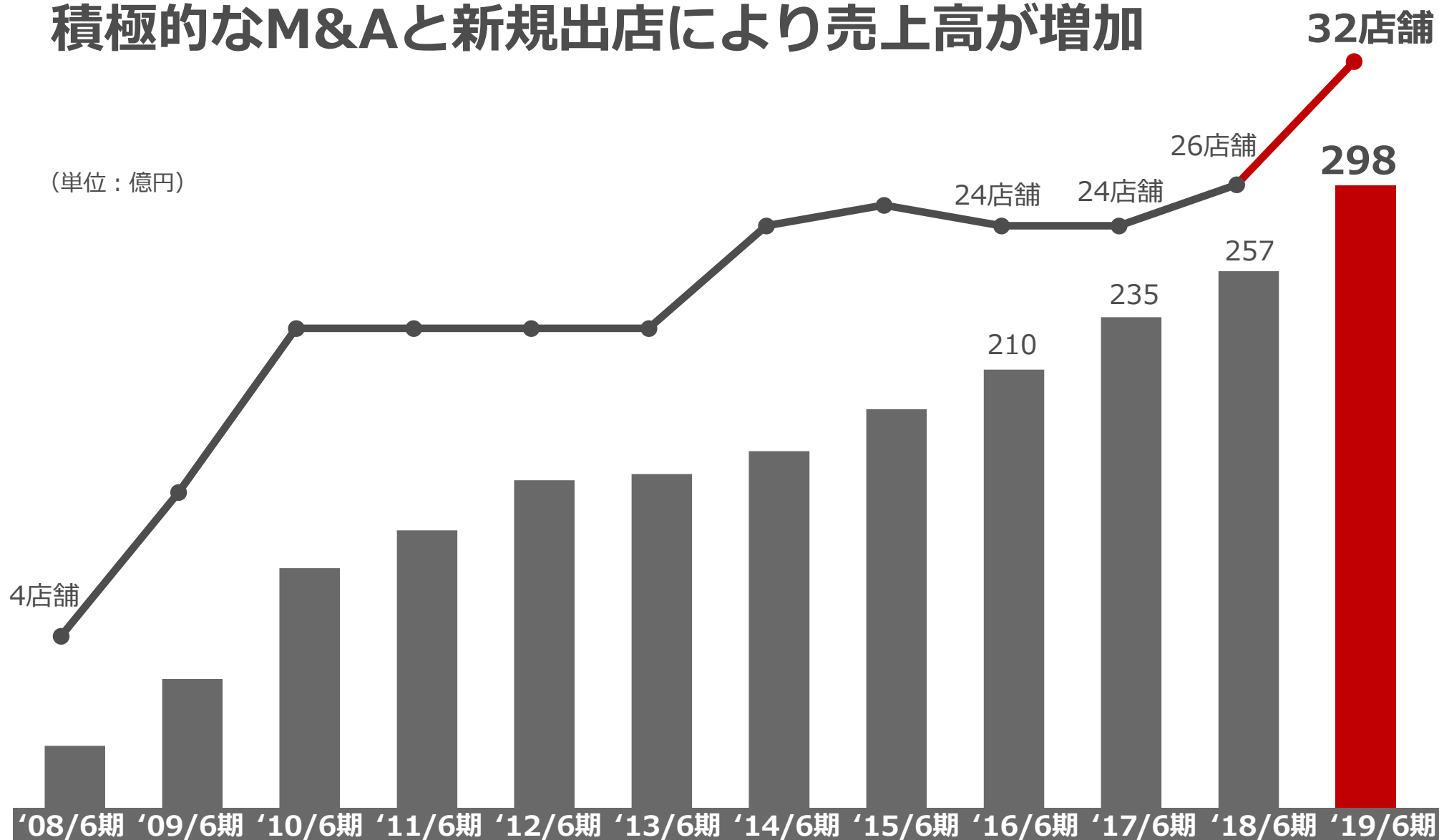
ジャガー・ランドローバー三鷹
(2019年4月1日)



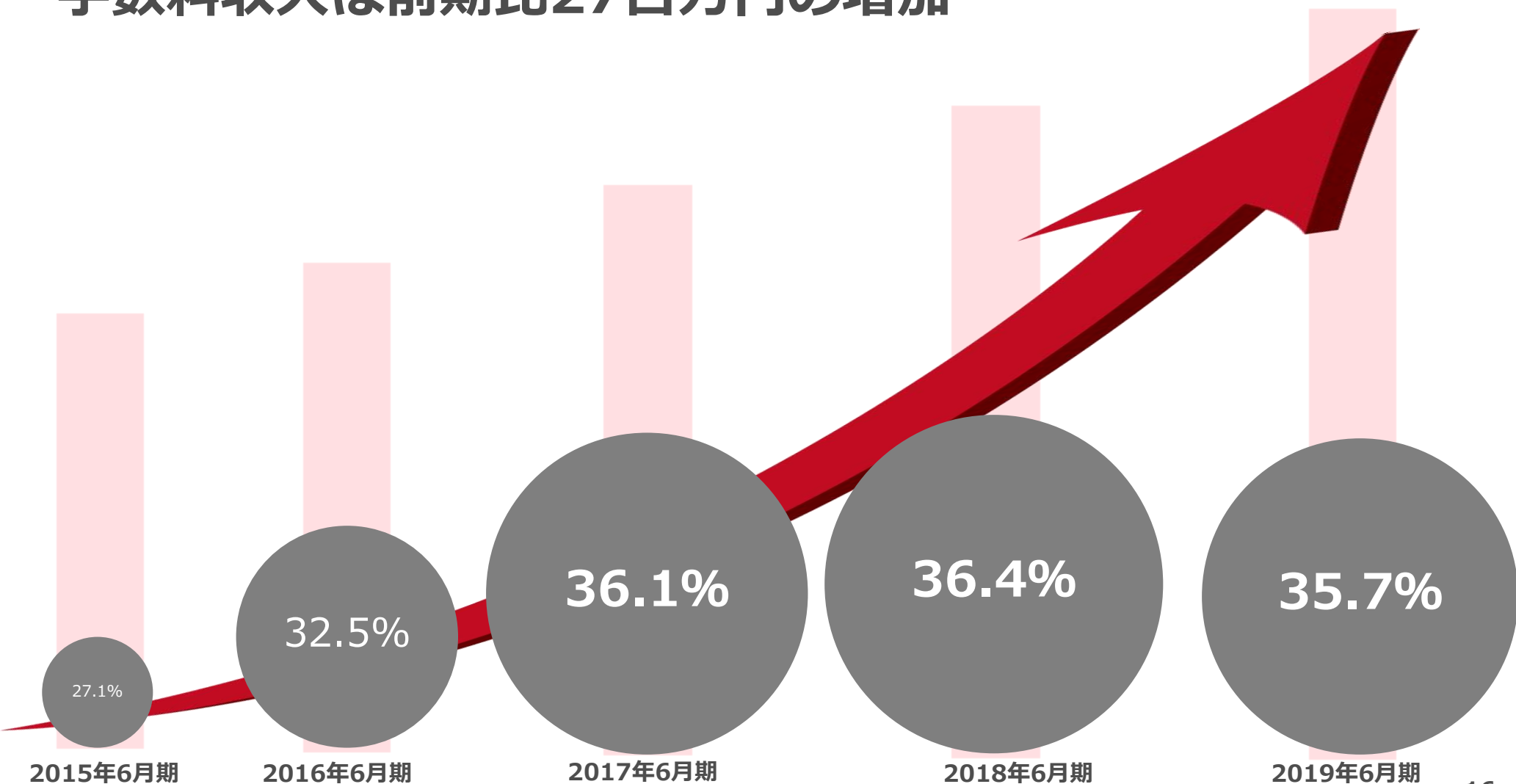
グループ32店舗体制へ

積極的なM&Aと新規出店により売上高が増加

(単位：億円)



新規任意保険付保率は前期比0.7ポイントダウンも
手数料収入は前期比27百万円の増加



2019年6月期 連結業績

連結業績

売上高：29,860百万円（前期比15.9%増）

営業利益：1,118百万円（前期比11.4%減）

売上高増加要因

- 2018年3月取扱い開始のジャガー・ランドローバーの車輛販売が好調に推移
- ポルシェ取扱い開始による純増
- ストック型ビジネスである車輛整備、その他売上が堅調に推移
- 過去最高の売上高を記録

営業利益減少要因

- デモカー保有台数増加及び店舗設備等の新規取得に伴う減価償却費の増加
- 新規出店等の店舗数増加による人員増に伴う人件費の増加
- 新規出店及び改装移転等に伴う諸費用の増加

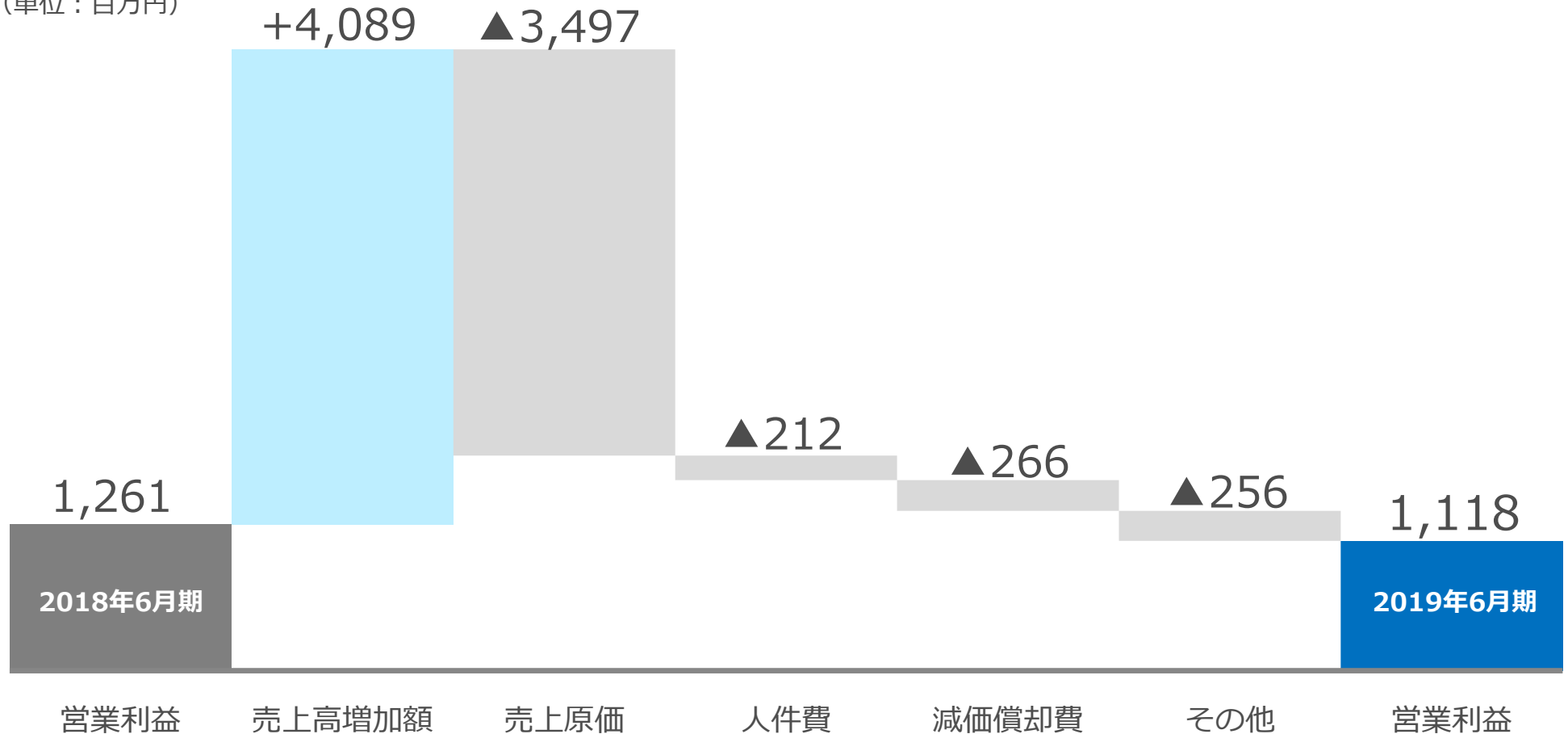
(単位：百万円)

	2018年度	2019年度	増減額	増減率
売上高	25,770	29,860	+4,089	+15.9%
営業利益	1,261	1,118	▲143	▲11.4%
営業利益率	4.9%	3.7%	▲1.2Pt	-
経常利益	1,255	1,115	▲139	▲11.2%
経常利益率	4.9%	3.7%	▲1.2Pt	-
当期純利益	815	730	▲85	▲10.5%
当期純利益率	3.2%	2.4%	▲0.8Pt	-

営業利益の推移（増減分析）

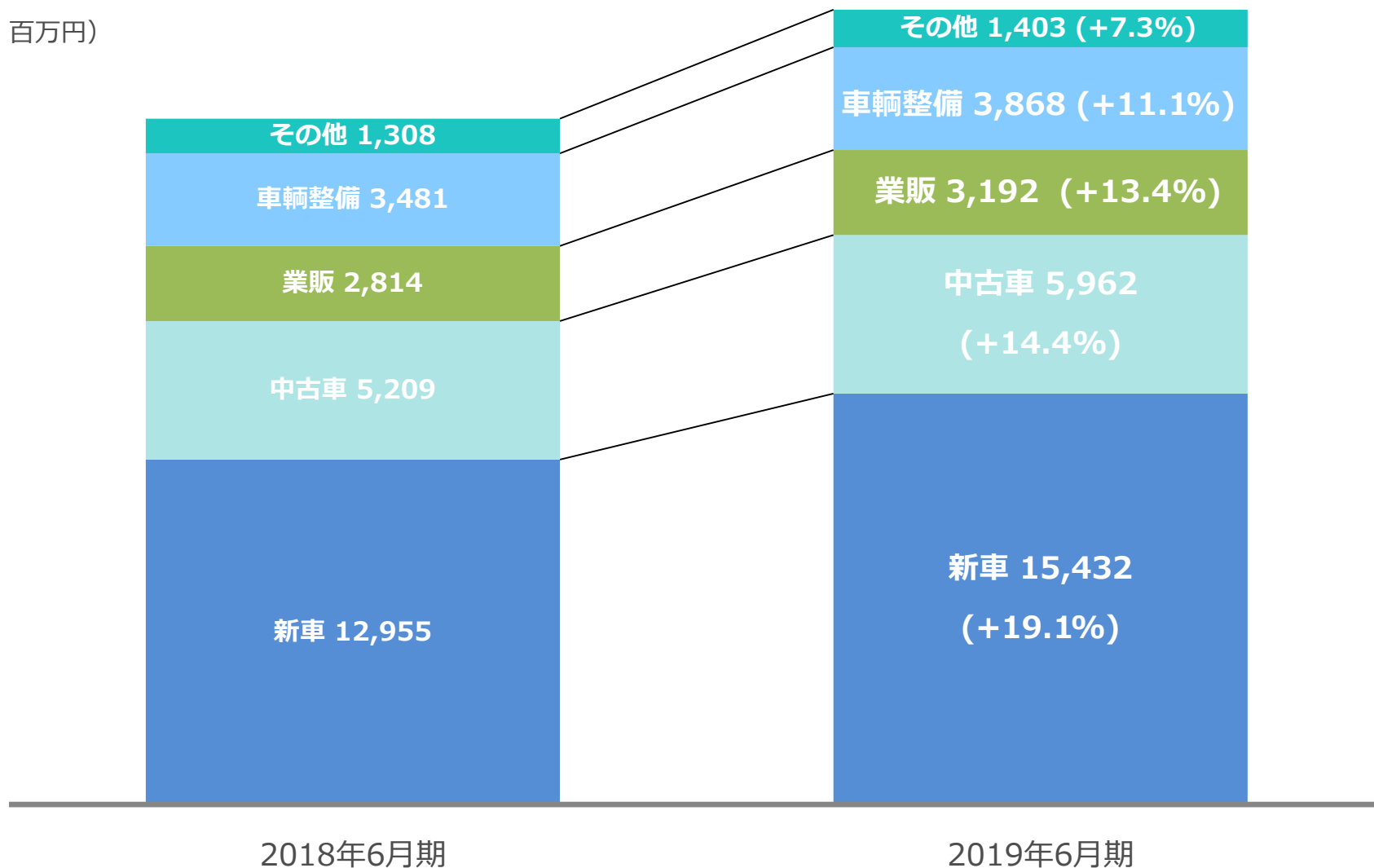
- 売上高は新車、中古車を中心に各品目において前期比で増加
- 新規出店等に伴うデモカー増加及び店舗設備等取得により減価償却費が増加
- ポルシェ取扱い開始等に伴い諸費用が増加

(単位：百万円)



各品目別において、前期比増加

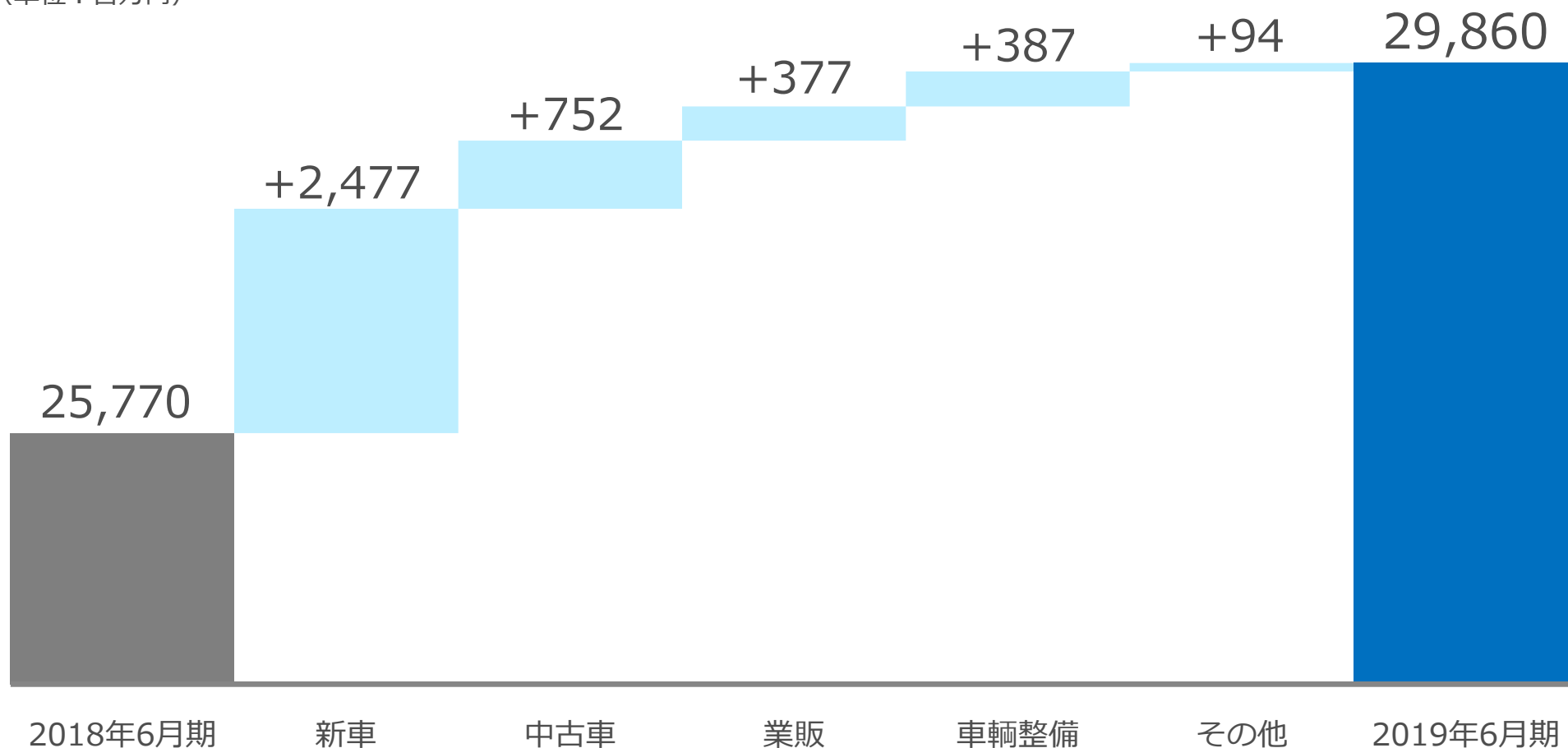
(単位：百万円)



品目別売上高増減分析

- 新車販売に注力した結果、ジャガー・ランドローバーを中心に好調に推移
- 管理顧客の着実な積み上げにより、車両整備が増加
- 新車販売好調により、インセンティブ、保険手数料収入が堅調に推移

(単位：百万円)



連結貸借対照表（資産）

（単位：百万円）

	2018年度	2019年度	増減額	増減率
流動資産	7,212	8,247	+1,035	+14.4%
現預金	1,463	1,412	▲51	▲3.5%
売掛金	148	217	+68	+46.0%
商品	4,703	5,338	+634	+13.5%
固定資産	4,100	6,425	+2,325	+56.7%
有形固定資産	3,121	5,228	+2,107	+67.5%
投資その他の資産	588	768	+180	+30.7%
総資産	11,312	14,673	+3,361	+29.7%
総資産経常利益率	12.1%	8.6%	▲3.5Pt	-

連結貸借対照表（負債・純資産）

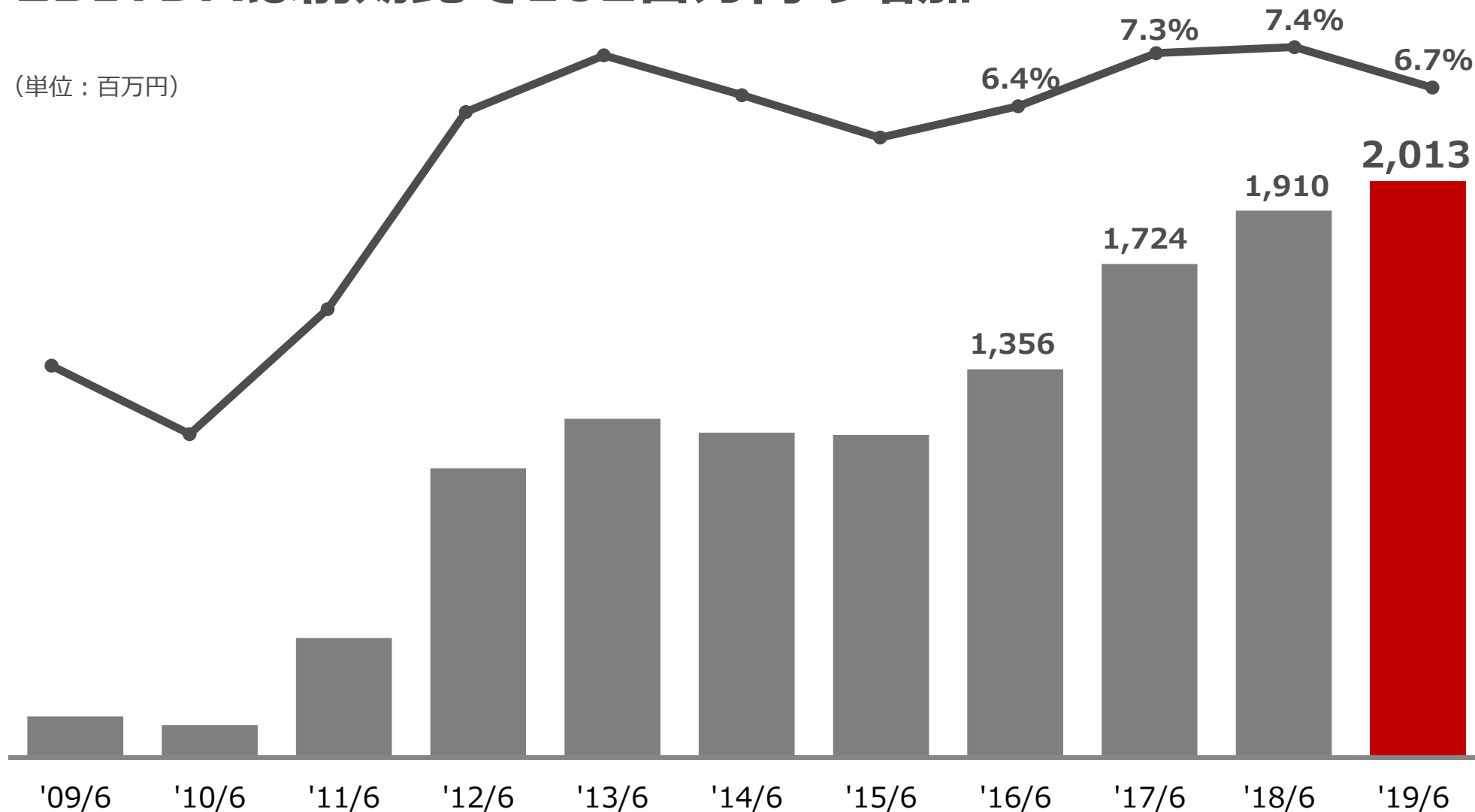
（単位：百万円）	2018年度	2019年度	増減額	増減率
流動負債	5,215	7,492	+2,276	+43.6%
買掛金	2,143	2,532	+388	18.1%
短期借入金	900	2,400	+1,500	+166.7%
1年内返済予定の長期買入金	539	586	+47	+8.7%
固定負債	1,302	1,759	+456	+35.1%
長期借入金	1,113	1,442	+329	+29.6%
資産除去債務	146	255	+108	+74.2%
純資産	4,793	5,421	+628	+13.1%
負債純資産合計	11,312	14,673	+3,361	+29.7%
自己資本比率	42.4%	36.9%	▲5.5Pt	-
自己資本利益率	18.2%	14.3%	▲3.9Pt	-

キャッシュフロー計算書

(単位：百万円)	2018年度	2019年度	増減額	主な項目	2018年度	2019年度
営業 C F	▲161	57	218	税金等調整前当期純利益 減価償却費 たな卸資産の増加額 仕入債務の増加額	1,256 553 ▲1,848 206	1,112 828 ▲1,860 365
投資 C F	▲454	▲1,881	▲1,427	有形固定資産の取得による支出 事業譲受による支出 敷金及び保証金の差入による支出	▲254 ▲168 ▲8	▲982 ▲838 ▲91
財務 C F	663	1,772	1,109	短期借入金の純増額 長期借入れによる収入 長期借入金の返済による支出 配当金の支払額	300 1,000 ▲471 ▲133	1,500 1,000 ▲623 ▲123
現金及び 現金同等物 増減	47	▲51	▲98			
現金及び 現金同等物 残高	1,463	1,412	▲51			

EBITDAは前期比で102百万円の増加

(単位：百万円)



■ EBITDA ● EBITDAマージン

EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額

2020年6月期の取り組み

既存店舗への投資

CI変更

- 最新のCIに準拠し、ブランド毎の様々なリテール体験を提供
- 最新の設備等による高品質なサービスを提供

移転

- 視認性、利便性に長けた好立地に移転
- 経営効率の向上

新規出店

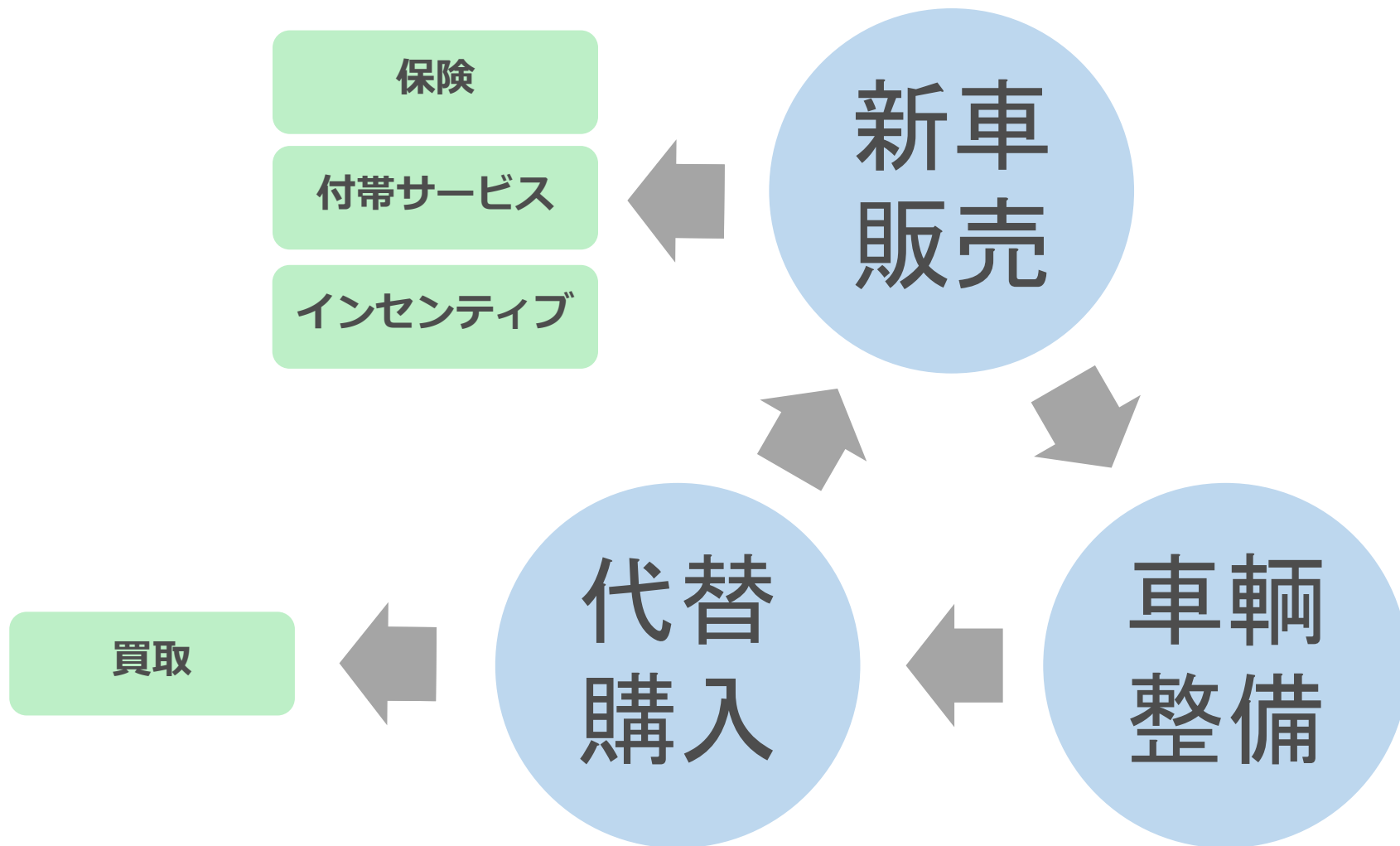
- 商圏の拡大
- 既存エリアの補完
- 既存ブランドの業容拡大

来場顧客、CS向上によるリピーターの増加

収益の向上



- 中古車はネットによる全国販売が可能のため、売り切りの可能性が有
- 新車はテリトリー内の販売が多いため、その後の**継続的な関係を構築**



2020年6月期

LAND
ROVER



RANGE ROVER EVOQUE

BMW



X7



1シリーズ

VOLVO



S60

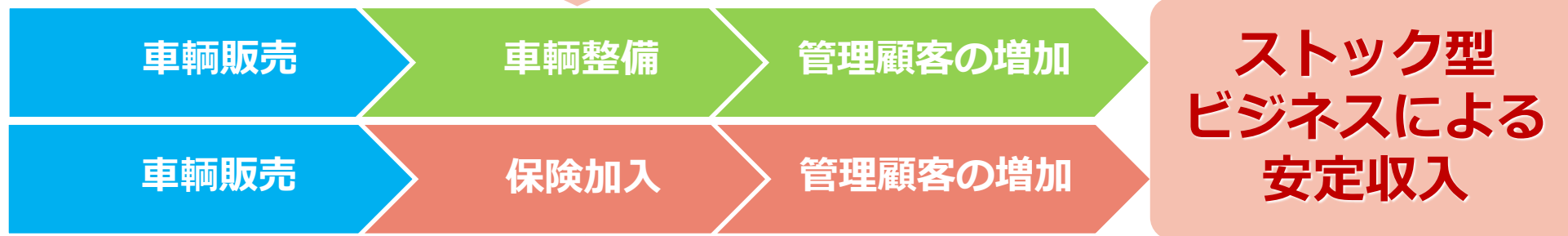
PORSCHE



911

車輻整備、その他事業はストック型のビジネスモデル

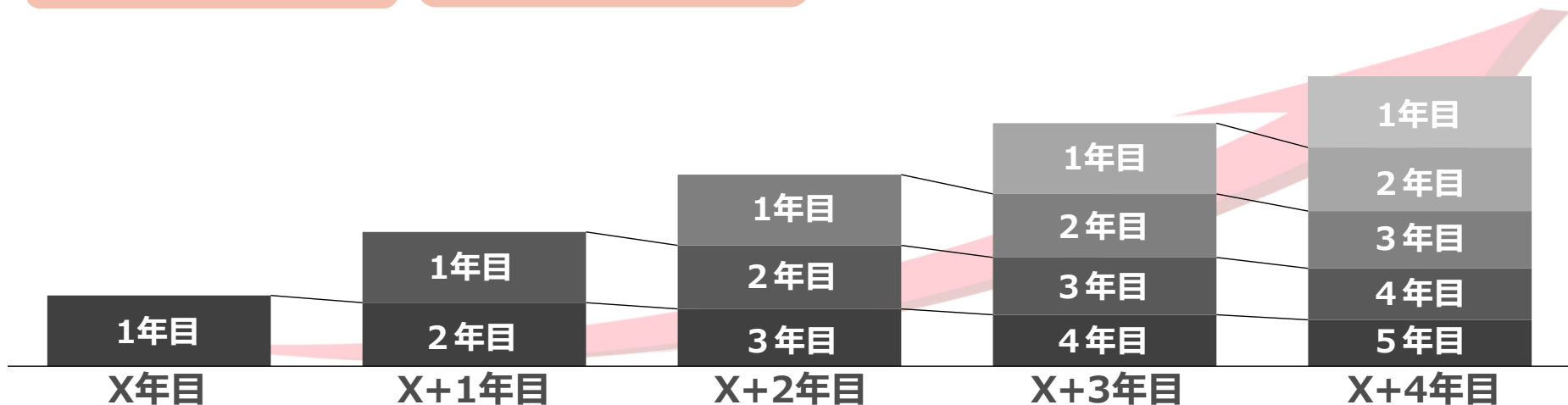
メンテナンスパック等による入庫の確保



販売台数が多いため、
① 車輻整備による収益が多い
② 手数料の好条件

業界平均より高い加入率

高い継続率



2020年6月期 連結業績予想

連結業績予想

売上高：34,639百万円（前期比16.0%増）

営業利益：1,393百万円（前期比24.6%増）

- ニューモデルを中心に、引き続き新車販売に注力
- ストック型ビジネスの着実な積み上げ
- 新規出店（ポルシェセンター郡山等）及び事業譲受店舗（ジャガー・ランドローバー三鷹等）の通年寄与

(単位：百万円)	2019年度 (実績)	2020年度 (予想)	増減額	増減率
売上高	29,860	34,639	+4,779	+16.0%
営業利益	1,118	1,393	+274	+24.6%
営業利益率	3.7%	4.0%	0.3Pt	-
経常利益	1,115	1,384	+269	+24.2%
経常利益率	3.7%	4.0%	0.3Pt	-
当期純利益	730	871	+141	+19.4%
当期純利益率	2.4%	2.5%	0.1Pt	-

株主還元

配当性向15%程度を目安に安定配当を継続 2020年6月期年間配当は20銭増配の14円を予定

(1株当たり)	2019年6月期 (実績)	2020年6月期 (予想)
中間配当	5円00銭	5円00銭
期末配当	8円80銭	9円00銭
年間配当	13円80銭	14円00銭

当社株式への投資の魅力を高め、より多くの方々に当社株式を保有していただくことを目的

	保有株式数*	基準日	優待内容
株主優待	100株	6月末日	QUOカード 1,000円分

*基準日の当社株主名簿に記載または記録された1単位(100株)以上の株式を保有されている株主様を対象

APPENDIX

会社概要・沿革

- 商 号 株式会社ウイルプラスホールディングス
- 代表者名 代表取締役社長 成瀬 隆章
- 設立年月日 2007年10月25日
- 本社所在地 東京都港区芝5丁目13番地15号 芝三田森ビル8階
- 資 本 金 203百万円 (2019年6月末時点)
- 株 式 市 場 東証第一部 (証券コード3538)

ウイルプラスホールディングス

チェッカーモーターズ(株)

資 本 金 50百万円

インポーター FCAジャパン(株)
ジャガー・ランドロー
バー・ジャパン(株)

店 舗 数 16店舗 (2019年6月末時点)

取扱いブランド



ウイルプラスモーター(株)

資 本 金 50百万円

インポーター ビー・エム・ダブリュー(株)

店 舗 数 9店舗 (2019年6月末時点)

取扱いブランド



帝欧オート(株)

資 本 金 30百万円

インポーター ボルボ・カー・ジャパン(株)

店 舗 数 5店舗 (2019年6月末時点)

取扱いブランド



ウイルプラスアインス(株)

資 本 金 10百万円

インポーター ポルシェ ジャパン(株)

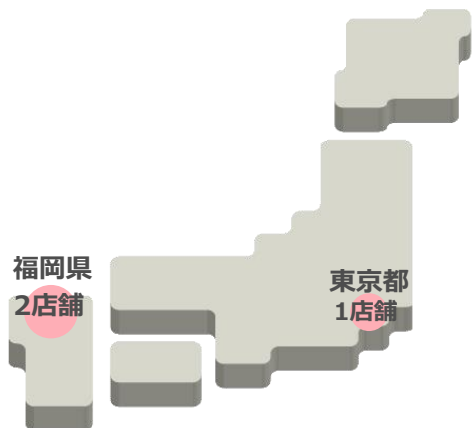
店 舗 数 2店舗 (2019年6月末時点)

取扱いブランド

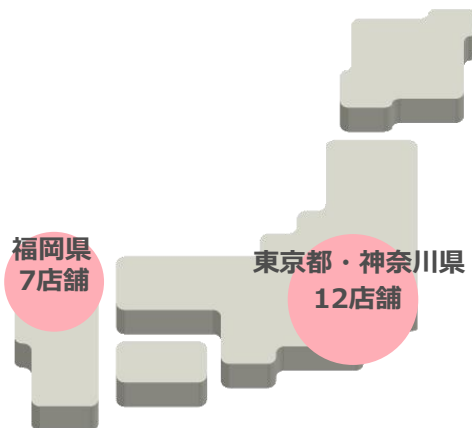




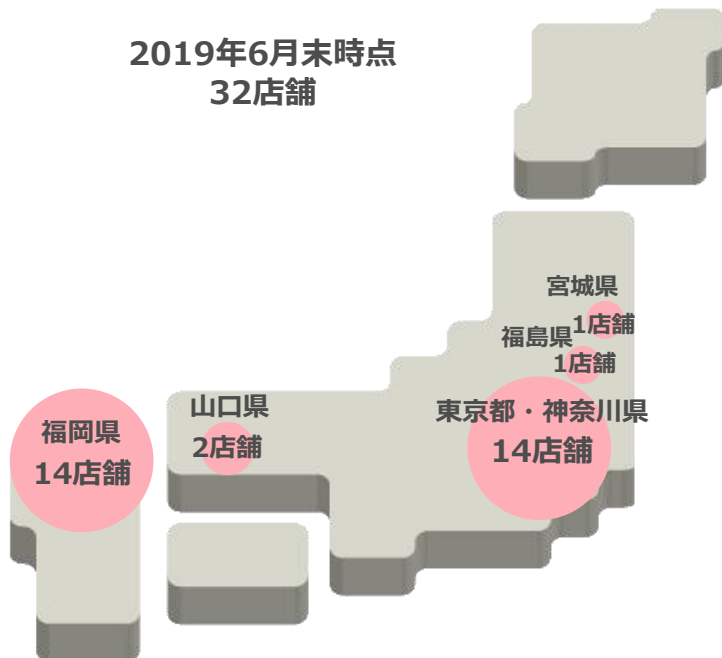
2007年6月末時点
3店舗



2010年6月末時点
19店舗

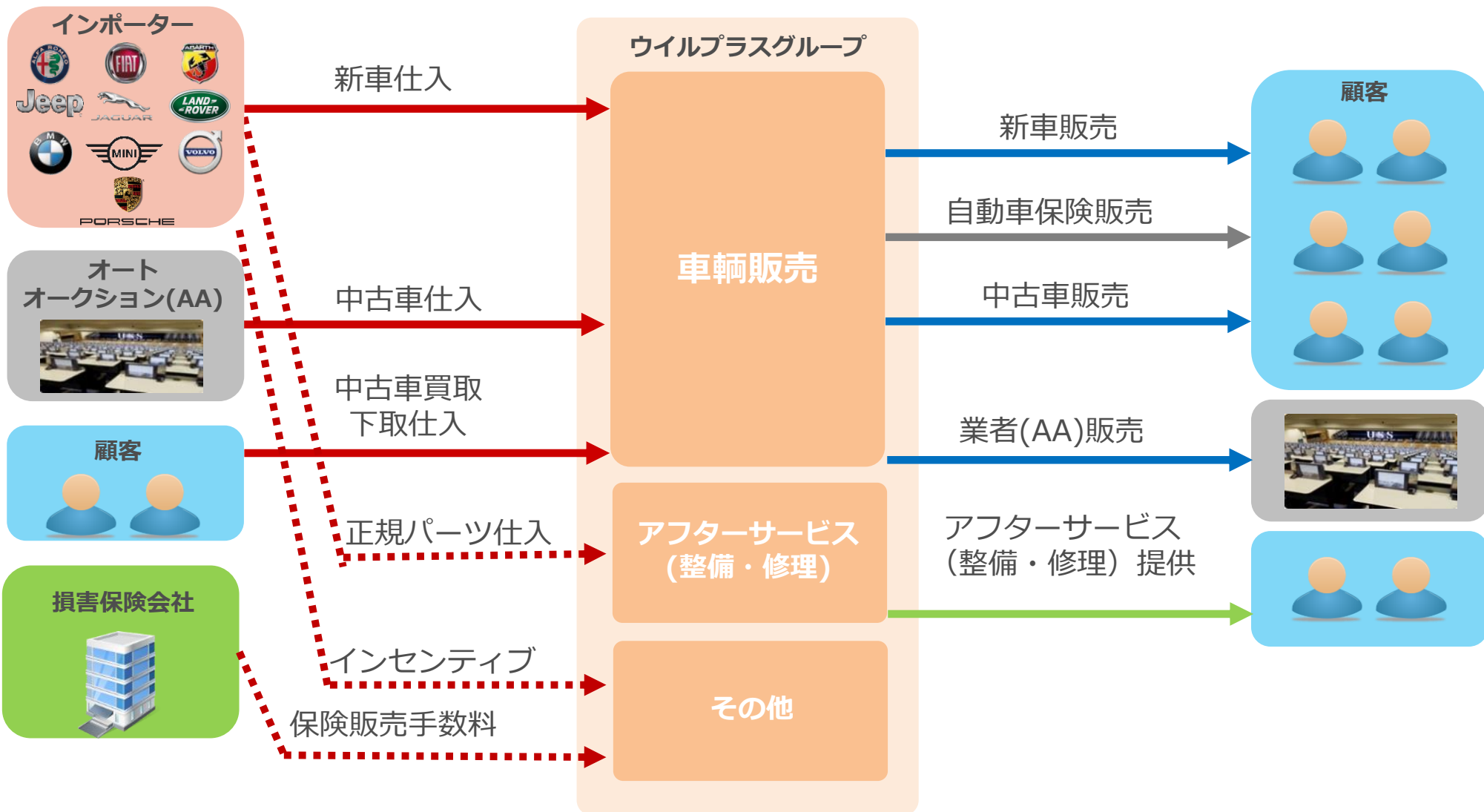


2019年6月末時点
32店舗



事業内容

新車、中古車、業販、車輛整備、その他を取扱い



Jeep JEEP

2018年国内登録台数

11,438台※₁(国内シェア3.70%)※₂

販売価格帯

293万円～1,230万円

Wrangler



※1出所:日本自動車輸入組合資料より当社作成 ※2国内シェア:日本市場における外国メーカーの登録台数に対する国内全登録台数の比率



Alfa Romeo



2018年国内登録台数

2,510台※₁(国内シェア0.81%)※₂

販売価格帯

399万円～1,167万円

STELVIO



FIAT



2018年国内登録台数

6,014台※₁(国内シェア1.94%)※₂

販売価格帯

184万円～339万円

500



ABARTH



2018年国内登録台数

2,352台※₁(国内シェア0.76%)※₂

販売価格帯

299万円～437万円

124 Spider

※₁出所:日本自動車輸入組合資料より当社作成 ※₂国内シェア:日本市場における外国メーカーの登録台数に対する国内全登録台数の比率



BMW



2018年国内登録台数

50,982台※₁(国内シェア16.48%)※₂

販売価格帯

320万円～2,523万円

BMW 5 Series Sedan



MINI



2018年国内登録台数

25,984台※₁(国内シェア8.40%)※₂

販売価格帯

238万円～579万円

MINI 3 DOOR

※₁出所:日本自動車輸入組合資料より当社作成 ※₂国内シェア:日本市場における外国メーカーの登録台数に対する国内全登録台数の比率



VOLVO

2018年国内登録台数

17,805台^{※1}(国内シェア5.75%)^{※2}

XC40

販売価格帯

299万円～1,309万円

※1出所:日本自動車輸入組合資料より当社作成 ※2国内シェア:日本市場における外国メーカーの登録台数に対する国内全登録台数の比率



JAGUAR

JAGUAR

2018年国内登録台数

3,260台※1(国内シェア1.05%)※2

販売価格帯

443万円～2,181万円

XF



LAND ROVER

ABOVE & BEYOND

2018年国内登録台数

3,972台※1(国内シェア1.28%)※2

販売価格帯

443万円～3,108万円

RANGE ROVER VELAR

※1出所:日本自動車輸入組合資料より当社作成 ※2国内シェア:日本市場における外国メーカーの登録台数に対する国内全登録台数の比率



PORSCHE

PORSCHE

2018年国内登録台数

7,166台^{※1}(国内シェア2.32%)^{※2}

911

販売価格帯

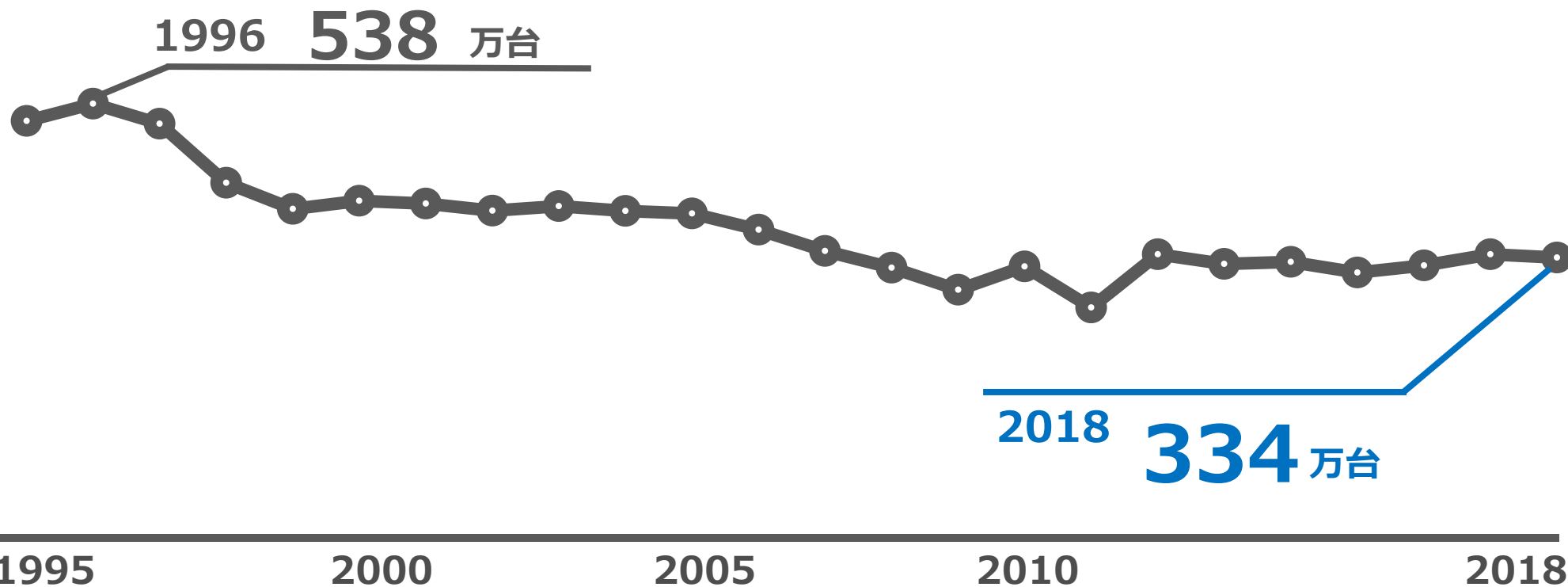
680万円～3,656万円

市場動向

国内新車登録台数は減少傾向

- 少子高齢化
- 性能向上による保有期間の長期化
- 消費スタイル・嗜好の変化

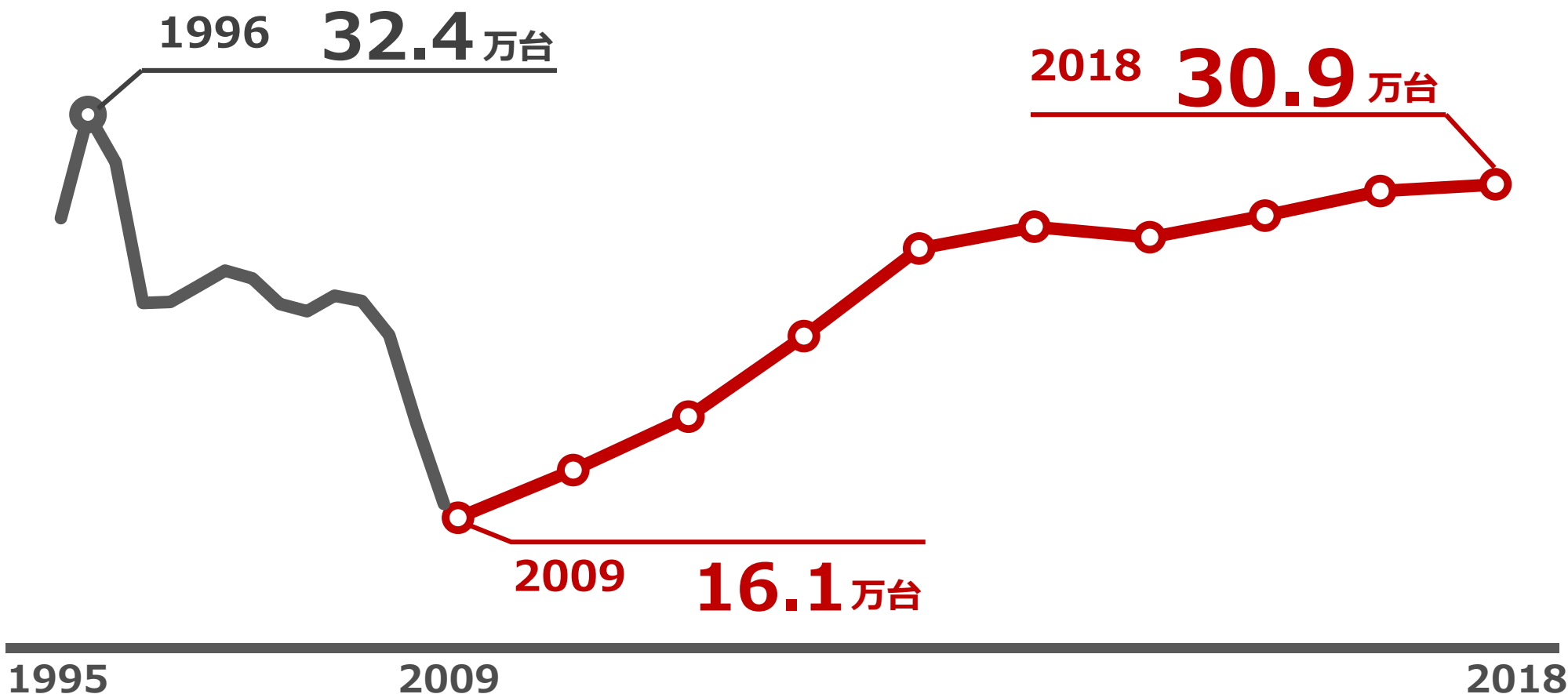
国内新車登録台数（軽自動車除く）推移



国内における輸入車市場は拡大傾向

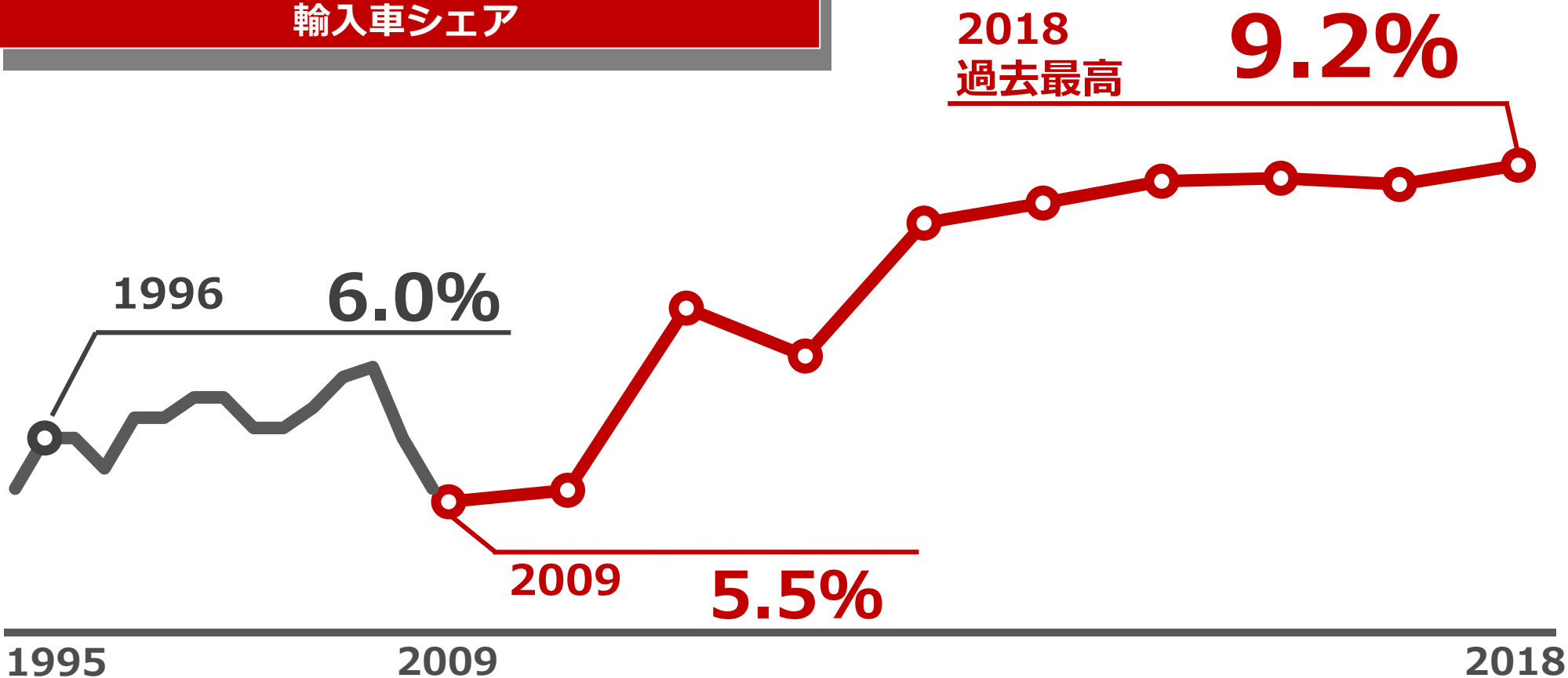
- リーマンショック後、新車登録台数は増加の一途

輸入車（外国メーカー）新車登録台数



国内乗用車（軽自動車除く）における輸入車シェアは過去最高を記録

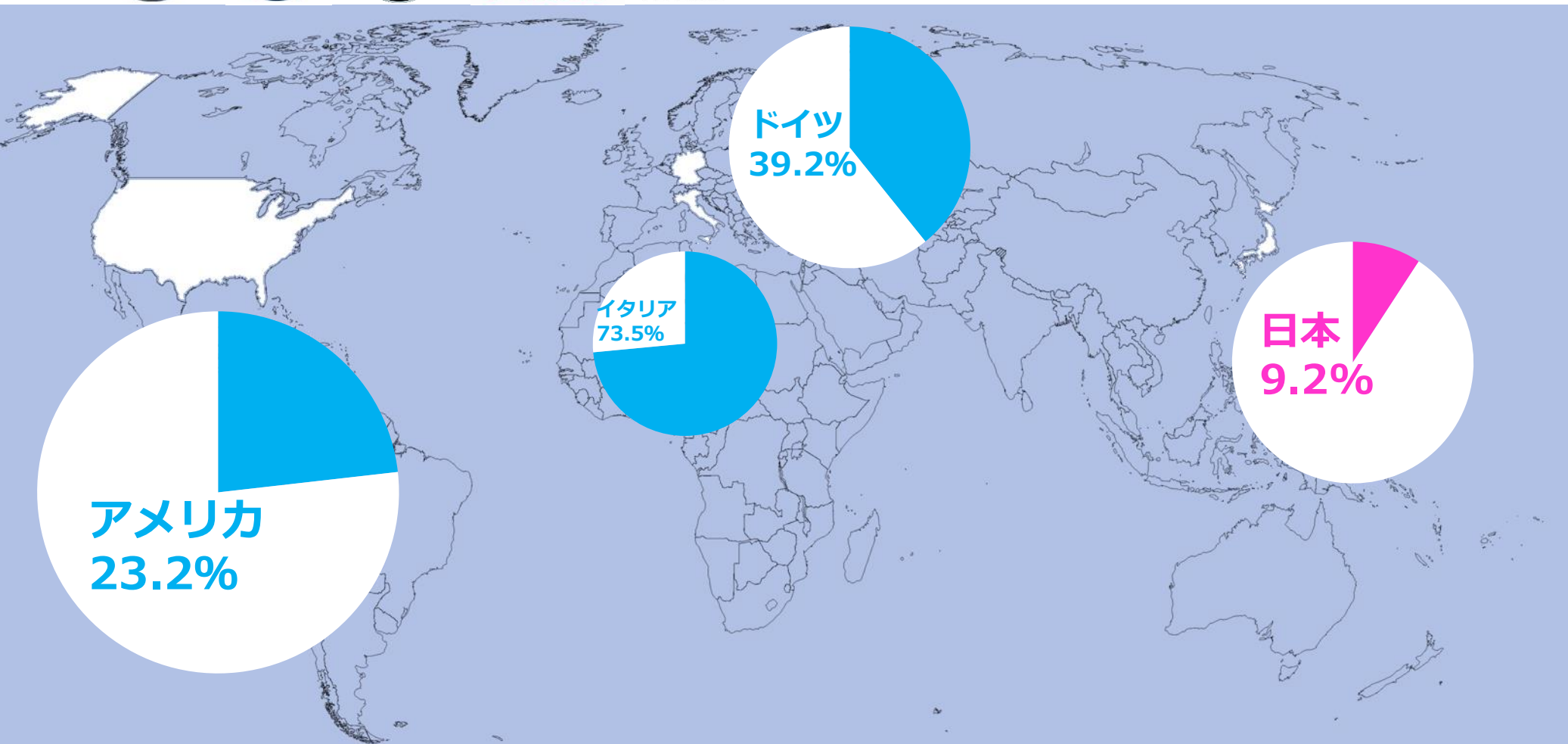
国内新車登録台数（軽自動車除く）における輸入車シェア



日本の輸入車シェアは拡大傾向だが、諸外国比では低水準

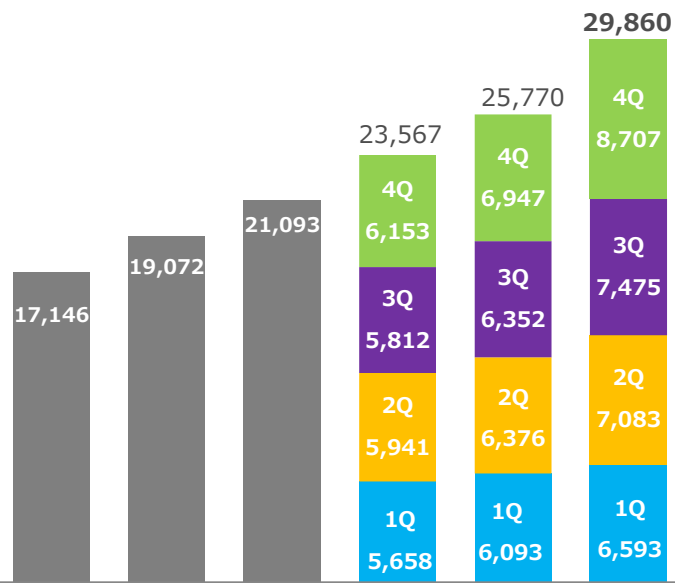


を擁するドイツの輸入車シェアは39.2%



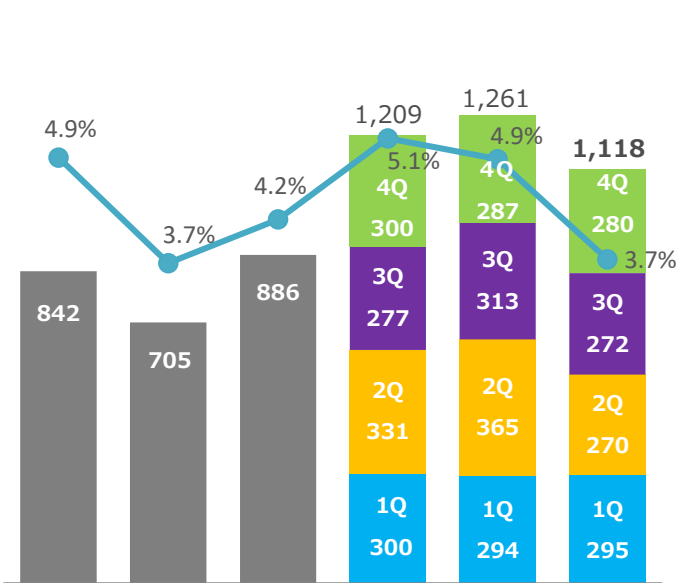
売上高推移

(単位：百万円)

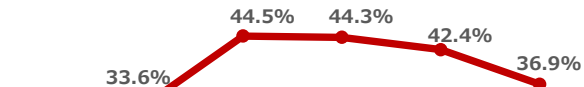


営業利益・営業利益率推移

(単位：百万円)



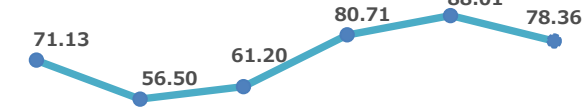
自己資本比率



FY2014 FY2015 FY2016 FY2017 FY2018 FY2019

1株当たり当期純利益

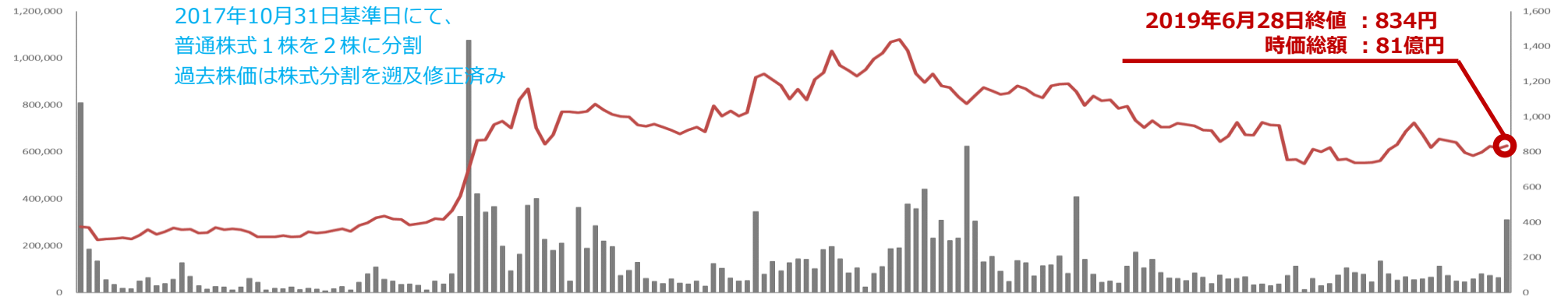
(単位：円)
(株式分割を遡及修正後)
(潜在株式を含まない)



FY2014 FY2015 FY2016 FY2017 FY2018 FY2019

株価・出来高推移

(出来高：株)



(株価：円)

未来に+ α の喜びを

私たちはお客様に輸入車のある生活を提案し、関わる全ての人々を笑顔に変えていく挑戦を続けます

本資料には、当社（連結子会社を含む）の見通し等の将来に関する記述が含まれております。

本資料に記載されている計画、見通し、戦略等、将来に関する記述は、当社が現在入手している情報を基礎とした判断及び仮定に基づいており、判断や仮定に内在する不確定性及び今後の事業運営や内外の状況変化等による変動可能性に照らし、将来における当社の実際の業績と大きく異なる可能性があります。また、本資料に記載されている当社及び当社グループ以外の企業等に関わる情報は、公開情報等から引用したものであり、情報の正確性等について保証するものではありません。

IRに関するお問い合わせは下記まで

株式会社ウイルプラスホールディングス 管理部企画課

E-mail : ir-info@willplus.co.jp

電話番号 : 03-5730-0589 (土日祝除く10時00分~17時00分)

URL : <http://www.willplus.co.jp>